

## **Granitifiandre S.p.A.**

Sede Legale in Castellarano (RE) – Via Radici Nord 112

Capitale sociale € 18.431.339,00 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Reggio Emilia

Codice Fiscale 03 056 540 374

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ART. 153 D.LGS 58/98 e ART. 2429, comma 3, C.C. ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009**

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio è stato approvato, nella sua interezza, all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 12 marzo 2010 e in pari data messo a disposizione del Collegio Sindacale; esponiamo di seguito le nostre considerazioni.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2009, in accordo con la Società di Revisione, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri e periti commerciali nonché nel rispetto delle comunicazioni Consob 20 febbraio 1997 DAC/RM/97001574, 6 aprile 2001 DEM/1025564 e 30 settembre 2002 DEM/2064231.

Durante il nostro mandato:

- a) abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali abbiamo ricevuto informativa sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute dalla società e dalle società controllate. Relativamente a tali attività riteniamo che le azioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge ed allo statuto sociale, non siano state manifestamente imprudenti, azzardate; quando in potenziale conflitto di interessi, ne è stata data debita comunicazione, né sono state realizzate operazioni in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- b) abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa ed incontri con la Società di Revisione al fine del reciproco scambio di informazioni rilevanti;
- c) abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione nel rispetto dei principi di corretta amministrazione mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni aziendali e dall'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.

La Società ha inoltre predisposto la relazione semestrale, che è stata trasmessa nei termini e con le modalità previste dalla Consob, nonché le relazioni trimestrali di cui all'art. 82, Regolamento Consob n. 11971.

Il Collegio Sindacale ritiene che l'impostazione del bilancio civilistico e della relazione sulla

gestione predisposta dagli Amministratori sia conforme alle norme di legge e che fornisca una adeguata informazione in ordine alle operazioni di maggior rilievo intervenute nel corso dell'esercizio 2009 e nei primi mesi del 2010; per quanto riguarda i criteri e le tecniche di consolidamento utilizzate nel predisporre il bilancio consolidato, questi sono condivisibili e conformi ai principi applicabili, anche secondo i Principi contabili Internazionali (IAS\IFRS).

In relazione a quanto sopra e con specifico riferimento alle informazioni richieste dalle comunicazioni Consob del 20 febbraio 1997 e del 6 aprile 2001 ed alla individuazione della nozione di parti correlate fornita dalla comunicazione Consob n. DEM/2064231 del 30-9-2002 sopra citate si segnala quanto segue:

1. fra le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale:

- la cessione della partecipazione, pari al 66% del capitale sociale, detenuta nella società commerciale Granitifiandre Praha S.r.o.; la partecipazione è stata ceduta ai soci di minoranza, per un corrispettivo di €. 1,00= (un euro); l'operazione ha previsto la continuazione, tramite contratto di franchising, dell'attività presso il negozio a marchio Geologica ed una modifica migliorativa degli accordi commerciali in essere. A partire dal II trimestre 2009 Granitifiandre Praha è uscita dall'area di consolidamento del Gruppo Granitifiandre;
- la cessione della partecipazione, pari al 50% del capitale sociale, nella società industriale Hydrodesign S.r.l. a fronte di un corrispettivo di €. 4.100.000,00 di cui 1 milione incassato da Granitifiandre S.p.A. alla stipula del contratto. I restanti 3,1 milioni, dilazionati in un arco temporale di dieci anni sono stati attualizzati in quanto il credito, non assistito da garanzie, nei confronti dell'acquirente Finart S.p.A. è infruttifero di interessi.  
Tale cessione ha comportato l'uscita dall'area di consolidamento oltre che della stessa Hydrodesign anche della controllata indiretta Kaleydos Design SL, con sede in Spagna, il cui capitale era detenuto per l'85% dalla società Hydrodesign srl, a partire dal II trimestre 2009. La partecipazione era iscritta a bilancio con un valore pari a €. 3.600.000,00; a seguito di questa cessione in capo a Granitifiandre S.p.A. rimarrà una partecipazione pari a 1%;
- l'acquisizione delle quote residue pari al 6,02% del Capitale Sociale della società francese Technopose & Bedel Sarl, rispetto all'attuale 93,98% già detenuto dalla Granitifiandre S.p.A. raggiungendo così il 100% del capitale sociale;
- l'acquisizione di n. 2 azioni del valore nominale di euro 3.099,00 cadauna di Golf Club SpA;
- la restituzione da parte della controllata tedesca Porcelaingres GmbH del versamento in conto capitale di € 5.200.000 erogato nel corso dell'anno 2007;
- l'erogazione di versamenti in conto capitale, a favore della società commerciale Geologica Milano S.r.l. di € 135.938. La partecipazione è stata svalutata per € 103.706 sulla base del patrimonio netto al 31/12/2009;
- l'erogazione di un versamento in conto capitale a favore della società commerciale Geologica Parma S.r.l. di € 55.500 e l'acquisizione una quota del 4,50% raggiungendo

così il 55,50% del capitale sociale. La partecipazione è stata svalutata per € 47.434, sulla base del patrimonio netto al 31/12/2009;

- l'approvazione del budget degli investimenti pubblicitari e promozionali per l'esercizio 2010 della società capogruppo GranitiFiandre SpA; che prevede un investimento complessivo di 7 milioni di Euro, comprensivo degli investimenti relativi alla nuova tecnologia "Active Clean Air & Antibacterial Ceramic", contro i 7,5 milioni di Euro stimati per l'esercizio 2009;
- il rinnovo dell'accordo commerciale con Technokolla S.p.A., società operativa nel settore dei collanti e degli adesivi ad alto contenuto tecnologico per l'edilizia. La partnership prevede l'impegno da parte di GranitiFiandre della gestione d'immagine, commerciale e marketing. Tale accordo prevede una royalty pari al 50% dell'ebit generato dalla Technokolla S.p.A.. Per tale attività GranitiFiandre S.p.A., ha maturato nel 2009 una royalty di 1.810 migliaia di euro.
- il rinnovo di un finanziamento a breve termine "roll over", a favore della GranitiFiandre SpA, al fine di far fronte alle esigenze finanziarie della società, per un valore pari 28.100 migliaia di Euro, da parte di Unicredit S.p.A.;
- il rinnovo di un finanziamento a breve termine, a favore della GranitiFiandre SpA, al fine di far fronte alle esigenze finanziarie della società, per un valore pari 13.454 migliaia di Euro, da parte della Castellarano Fiandre S.p.A., società soggetta a comune controllo;
- la permanenza della garanzia fideiussoria relativa ad una linea di credito pari a 10 milioni di dollari con Unicredit S.p.A. prestata da GranitiFiandre S.p.A. in favore della sua società controllata americana StonePeak Ceramics Inc., con scadenza a revoca;
- la permanenza della garanzia fideiussoria per conto della GranitiFiandre S.p.A. in favore della sua società controllata americana StonePeak Ceramics Inc. pari a 15 milioni di dollari, affinché quest'ultima possa utilizzare una linea di credito pari a 15 milioni di dollari, aggiuntiva a quella di 10 milioni di dollari, con scadenza a revoca;
- la permanenza della garanzia fideiussoria relativa ad una linea di credito pari a 200 migliaia di euro con Unicredit S.p.A. prestata da GranitiFiandre S.p.A. in favore della sua società controllata tedesca porcelaingres GmbH, con scadenza aprile 2012;
- in data 8 ottobre 2009 il Consigliere Delegato Alberto Selmi ha rinunciato, per ragioni strettamente personali, ad alcune deleghe a lui attribuite con conseguente determinazione a nuovo del compenso a suo favore; le deleghe rinunciate sono state trasferite al Presidente e Consigliere Delegato Graziano Verdi.

Dopo la chiusura dell'esercizio 2009, sono state poi poste in essere le seguenti operazioni rilevanti:

- dimissioni dalla carica di membro del CdA del sig. Alberto Selmi, amministratore incaricato della responsabilità dell'impresa, con funzione di datore di lavoro, il cui mandato sarebbe arrivato a naturale scadenza il 30 aprile prossimo;
- cooptazione del Consigliere dr. Giuseppe Pifferi quale amministratore incaricato della responsabilità dell'impresa, con funzione di datore di lavoro;

- approvazione del piano di retribuzione per i componenti del CdA, prospettato e approvato preventivamente dal comitato per la remunerazione.

In data 12 marzo 2010 il CdA, recependo quanto indicato nel documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 4 del 3 marzo 2010, ha provveduto ad approvare in via autonoma ed anticipata le risultanze della procedura di impairment test con particolare riferimento alla valutazione delle partecipazioni nelle società controllate Stonepeak e Savoia Canada.

2. La completezza delle informazioni contenute nel bilancio e nella relazione sulla gestione in ordine alle operazioni infragruppo e con parti correlate.
3. L'attività di controllo non ha rilevato l'esistenza di eventi e operazioni significative non ricorrenti e operazioni atipiche o inusuali sia infragruppo sia con parti correlate che con soggetti terzi rientranti nell'ambito previsto dalla comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006. All'interno del Gruppo si sono realizzate operazioni che trovano il loro fondamento nell'ambito delle integrazioni produttive e nei molteplici segmenti dell'attività quali quella finanziaria, gestionale di fornitura di beni e servizi e nell'area del personale. Sulla base delle informazioni ricevute tali operazioni, con caratteristiche di normalità, sono state tutte regolate a condizioni competitive, tenuto conto della qualità dei beni e dei servizi rispondenti a reciproca convenienza economica. I rapporti intrattenuti infragruppo o con parti correlate sono stati esaurientemente esposti, dagli Amministratori, in occasione dei singoli Consigli di Amministrazione, nonché nelle note illustrative e nella relazione sulla Corporate Governance.
4. Gli amministratori non ci hanno segnalato l'esistenza di esposti nel corso dell'esercizio 2009 né in data successiva, fino alla stesura della presente relazione né sono pervenute denunce ex art. 2408 Codice Civile.
5. La contabilità sociale e il bilancio 2009 sono sottoposti al controllo della società Deloitte & Touche S.p.A., che ha svolto tale controllo anche nelle società controllate cui si applica la norma di cui all'art. 165 D.Lgvo 24/2/1998 n. 58.
6. Non risultano conferiti ulteriori incarichi alla Società di Revisione in aggiunta alla revisione e certificazione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato del Gruppo, della relazione semestrale limitata ai sensi della comunicazione Consob DAC/RM/97001574 del 20-2-97 e della verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione ex art. 155 D.Lgs. 58/98, per gli esercizi chiusi al 31 dicembre degli anni 2007, 2008 e 2009. Si fa presente, inoltre, che attualmente la società di revisione è tenuta alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali mod. Unico, IRAP e 770.
7. Non sono stati conferiti incarichi a soggetti legati da rapporti continuativi con la società di revisione.
8. Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha rilasciato pareri favorevoli in ordine:
  - a) approvazione delle relazioni trimestrali e della relazione semestrale, presentate dal Cda;
  - b) relazioni del comitato per il controllo interno presentate nei vari Cda e remunerazione amministratori per il 2009, accordi per incentivi sul 2010; relazione



sulla Corporate Governance;

c) operazioni indicate sopra al punto 1) della presente relazione.

9. Frequenza delle riunioni degli organi sociali durante l'esercizio 2009:
- Assemblea Ordinaria degli Azionisti per l'approvazione del Bilancio 31/12/2008, tenutasi in prima convocazione il 15/4/2009.
  - Consiglio d'Amministrazione, n. 6 riunioni nel corso del 2009: 2/1/2009, 13/3/2009, 15/5/2009, 28/8/2009, 8/10/2009 e 13/11/2009;
  - Comitato per il controllo interno, n. 7 riunioni nel corso del 2009: 12/2/2009, 26/2/2009, 10/3/2009, 6/4/2009, 8/7/2009; 6/10/2009 e 15/12/2009.
  - Collegio sindacale, n. 5 riunioni: 16/2/2009, 18/5/2009, 30/7/2009, 20/10/2009 e 20/11/2009.

Il Collegio Sindacale ha intrattenuto regolari rapporti di scambio d'informazione con la società Deloitte & Touche, anche alla presenza, per la società, degli Amministratori Mascaretti, Selmi e Verdi.

Il Collegio Sindacale, dalla chiusura dell'esercizio 2009 e al momento del deposito della presente relazione, ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione che si sono tenute successivamente al 31.12.2009: n. 1 riunioni: 12/3/2010.

10. La partecipazione del Collegio Sindacale alle riunioni degli organi deliberativi e le informative avute dalle persone munite di poteri hanno evidenziato il rispetto dei principi di corretta amministrazione della società. La società ha regolarmente predisposto la relazione semestrale prescritta dall'art. 2428, 4 comma, C.C. sottoposta ad esame limitato della società di revisione incaricata, rispettando gli adempimenti previsti per legge in termini di comunicazioni e depositi.
11. L'organizzazione aziendale si è dimostrata adeguata alla dimensione, alla complessità ed all'importanza della struttura societaria.
12. Il potenziamento del sistema di controllo interno è proseguito nel corso 2009, con riguardo alla situazione delle procedure interne della società, anche in relazione alle controllate straniere.
13. Il sistema amministrativo contabile è adeguato alla struttura aziendale sia per dotazione di mezzi che per disponibilità di personale dotato di specifiche capacità; da ciò si può trarre un giudizio di buona affidabilità e capacità di rappresentare fedelmente i fatti di gestione. Per quanto riguarda, poi, l'entrata in vigore del Regolamento Europeo n. 1606 del 2002, si segnala che la società ha provveduto fornirci tempestivamente il bilancio consolidato e la relazione sulla gestione; il bilancio chiuso al 31.12.2009 è stato redatto in conformità alla normativa vigente e quindi più precisamente secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS).
14. Esiste un responsabile preposto ai rapporti con le società controllate in ordine alle notizie necessarie per adempiere gli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 114 comma 2, D.Lgs. 58/98; tali notizie sono regolarmente trasmesse.
15. A norma dell'art. 150 comma 2, D.Lgs. 58/98 sono stati effettuati incontri periodici con la Società di Revisione per verificare l'affidabilità del sistema contabile-amministrativo e del sistema di controllo interno con reciproco scambio di informazioni, rilevando la

mancanza di rilievi significativi anche durante questo esercizio. La Società di Revisione ha svolto le verifiche trimestrali senza effettuare rilievi sulla tenuta della contabilità e sull'adozione di corretti principi contabili, come è risultato anche nell'incontro svoltosi in data 20 novembre 2009, tra i Sindaci e i Revisori, ove è precisato che – dalle verifiche – non erano emerse problematiche di rilievo.

16. La società aderisce al codice per l'autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle società quotate; si segnala, poi, che la società comunica, a Consob e al mercato, le operazioni effettuate da soggetti rilevanti e da persone ad essi strettamente legati in ossequio ai nuovi artt. 152 sexies e seguenti del Regolamento Emittenti emanato da Consob.
17. Diamo atto al Consiglio d'Amministrazione ed agli Amministratori dotati di delega dell'assolvimento degli obblighi di informativa al Collegio Sindacale talché la nostra attività di vigilanza ha potuto svolgersi in maniera soddisfacente; dalla nostra attività di vigilanza non sono emerse irregolarità amministrative o fatti censurabili che debbano essere posti in evidenza. Abbiamo svolto le nostre funzioni anche in collaborazione con la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., incaricata della revisione contabile e della certificazione del bilancio dalla quale non ci sono pervenute notizie di fatti censurabili.
18. Ai sensi dell'art. 153, comma 2, del D.Lgs. 58/98, il Collegio Sindacale in data 29 marzo 2010 ha formalizzato la proposta di conferimento dell'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato a società di revisione in ottemperanza all'art. 159, comma 1, del D.Lgs. 58/98; tale proposta verrà sottoposta all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio.
19. In tema di tutela e protezione dei dati personali, il Consiglio ha aggiornato il Documento Programmatico sulla Sicurezza (D.P.S.).
20. Abbiamo preso atto che l'Organismo di Vigilanza ha curato l'aggiornamento del modello di organizzazione, gestione e controllo previsto dal D.Lgs 231/2001.

Il Collegio ha infine rilevato la conformità alla legge dello schema di bilancio adottato e la sua adeguatezza in rapporto all'attività esercitata dalla società; l'adeguatezza dei principi contabili nella rilevazione delle operazioni poste in essere dalla Società; la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui è venuto a conoscenza. Il Collegio esprime inoltre la propria condivisione relativamente ai criteri ed alle tecniche adottate dagli Amministratori nel predisporre il bilancio consolidato, criteri e tecniche conformi alle vigenti disposizioni, l'area di consolidamento è correttamente formata, e gli schemi adottati conformi alla legge. Confermiamo infine la rispondenza della relazione sulla gestione alle prescrizioni di cui all'articolo 2428 del codice civile, ai dati ed alle risultanze di bilancio ed ai principi di verità, correttezza e chiarezza stabiliti dalla legge.

Nel merito delle risultanze espresse dal bilancio è da rilevare che la società ha chiuso il bilancio al 31.12.2009 con un utile netto di 4.112 migliaia di euro dopo aver stanziato ammortamenti ed accantonamenti per 5.939 migliaia di euro ed imposte per 2.490 migliaia di euro; il patrimonio netto, comprensivo dell'utile di esercizio, ammonta a 172.471 migliaia di euro.

Il bilancio consolidato ha dato un risultato netto di 954 migliaia di euro con una posizione finanziaria netta consolidata di (41.727) migliaia di euro in considerazione degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio. Il patrimonio netto consolidato, comprensivo dell'utile di esercizio e della quota di terzi, ammonta a 155.313 migliaia di euro.

La Società di Revisione non ha formulato rilievi e/o eccezioni nella propria relazione.

Alla luce di quanto sopra esposto esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2009 e riteniamo la misura del dividendo proposto dal Consiglio d'Amministrazione congrua rispetto al risultato dell'esercizio ed alla componente disponibile del patrimonio netto nonché alla condizione finanziaria della società.

Infine, essendo in scadenza il mandato triennale conferito agli Amministratori e ai Sindaci, il Collegio invita gli Azionisti ad assumere le necessarie deliberazioni e, formula nel contempo i propri ringraziamenti per la fiducia accordata e i migliori auspici per il futuro della società.

Castellarano, 7 aprile 2010

Il Collegio Sindacale

Rossini dr. Edoardo

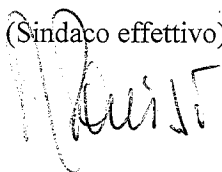
Parisi dr.ssa Rosa Carla

Pagliani avv. Francesca

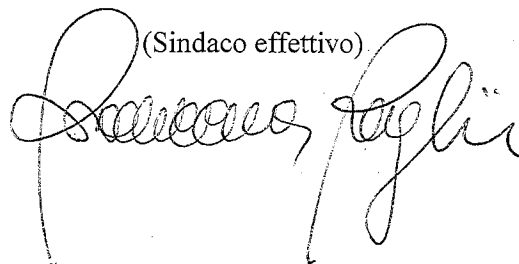
(Presidente)



(Sindaco effettivo)



(Sindaco effettivo)



**Elenco degli altri incarichi ricoperti dai componenti il collegio sindacale alla data del 7 aprile 2010 previsto dall'art. 144-*quinquiesdecies* del Regolamento Emittenti e allegato alla relazione predisposta ai sensi dell'art. 153 del TUF redatto ai sensi dell'allegato 5-bis schema 4**

<b>SINDACO</b>	<b>ALTRI INCARICHI</b>		<b>SCADENZA</b>
Rossini Edoardo	Arca S.G.R. Spa	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2010
	Bper Services Spa	Presidente del Collegio Sindacale	Approvazione bilancio al 31/12/2011
	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC - <b>Quotata</b>	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2011
	Modena Teminal Srl	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2012
	Nettuno Gestione Crediti Spa	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2010
	Optima S.G.R. Spa	Sindaco effettivo	Approvazione bilancio al 31/12/2011
	Immobiliare Futura Srl	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Fino alla revoca
	Futura Holding spa	Consigliere	Approvazione bilancio al 31/12/2010
<b>SINDACO</b>	<b>ALTRI INCARICHI</b>		<b>SCADENZA</b>
Pagliani Francesca	nessuno		
<b>SINDACO</b>	<b>ALTRI INCARICHI</b>		<b>SCADENZA</b>
Parisi Rosa Carla	Ariosteia S.p.A.	Presidente del CS	Approvazione Bilancio 12/09
	A.T.S. Finanziaria S.r.l.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/10
	Castellarano Fiandre S.p.A.	Presidente del CS	Approvazione Bilancio 12/09
	Delta S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/10
	Finanziaria Ceramica Castellarano S.p.A:	Presidente del CS	Approvazione Bilancio 12/09
	Fincea S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/10
	Floornature.com S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/11
	Iris Ceramica S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/10
	Iris Due S.p.A:	Presidente del CS	Approvazione Bilancio 12/10

	Maletti Due S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/09
	Silver Fin S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/09
	Technokolla S.p.A.	Sindaco effettivo	Approvazione Bilancio 12/11

